

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



青島啤酒股份有限公司
(於中華人民共和國註冊成立之中外合資股份有限公司)
(股份編號：168)

2018年第三季度報告

本公告乃根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)第13.09(2)及13.10B條以及證券及期貨條例(香港法例第571章)第XIVA部項下內幕消息條文(定義見上市規則)而作出。

2018年第三季度報告(未經審計,「季度報告」)是按中國企業會計準則編制及依照中國證券監督管理委員會關於季度報告編制及披露的有關規定編制,已經青島啤酒股份有限公司(「公司」或「本公司」)董事會(「董事會」)審議通過。

一、重要提示

- 1.1 公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證季度報告內容的真實、準確、完整,不存在虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏,並承擔個別和連帶的法律責任。
- 1.2 公司第九屆董事會第三次會議以通訊表決方式審議通過本公司第三季度報告。會議應參加表決董事9人,實際參加表決董事9人。
- 1.3 本報告中,除內容特別指明外,貨幣皆為人民幣。
- 1.4 公司法定代表人黃克興、主管會計工作負責人于竹明及會計機構負責人(會計主管人員)侯秋燕保證季度報告中財務報表的真實、準確、完整。
- 1.5 公司第三季度財務報告已經公司董事會審計與內控委員會審閱,但未經審計。

二、公司主要財務數據和股東變化

2.1 主要財務數據

項目	單位：元 幣種：人民幣		本報告 期末比 上年度末 增減(%)
	本報告期末	上年度末	
總資產	34,575,778,365	30,974,711,779	11.63
歸屬於上市公司股東的淨資產	18,669,916,689	17,145,228,423	8.89
	年初至 報告期末 (1-9月)	上年初至 上年報告期末 (1-9月)	比上年 同期增減(%)
經營活動產生的現金流量淨額	5,446,341,768	4,383,151,481	24.26
	年初至 報告期末 (1-9月)	上年初至 上年報告期末 (1-9月)	比上年 同期增減(%)
營業收入	23,640,829,195	23,384,988,885	1.09
歸屬於上市公司股東的淨利潤	2,099,747,417	1,869,488,697	12.32
歸屬於上市公司股東的扣除非經常性損益 的淨利潤	1,801,819,365	1,688,935,745	6.68
			增加0.75個 百分點
加權平均淨資產收益率(%)	11.66	10.91	
基本每股收益(元/股)	1.554	1.384	12.32
稀釋每股收益(元/股)	1.554	1.384	12.32

非經常性損益項目和金額

適用 不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	年初至報告		說明
	本期金額 (7-9月)	期末金額 (1-9月)	
非流動資產處置損益	42,610,677	34,997,610	
計入當期損益的政府補助，但與公司正常經營業務密切相關，符合國家政策規定、按照一定標準定額或定量持續享受的政府補助除外	119,467,739	361,889,335	
企業重組費用，如安置職工的支出、整合費用等	-13,019,483	-13,019,483	
單獨進行減值測試的應收款項減值準備轉回	—	1,500,000	
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	-3,438,937	848,853	
少數股東權益影響額(稅後)	-11,601,103	-20,572,170	
所得稅影響額	<u>-31,892,733</u>	<u>-67,716,093</u>	
合計	<u>102,126,160</u>	<u>297,928,052</u>	

2.2 截止報告期末的股東總數、前十名股東、前十名流通股股東(或無限售條件股東)持股情況表

單位：股

股東總數(戶) 37,096戶。其中：A股36,819戶，H股股東277名。

前十名股東持股情況

股東名稱(全稱)	期末持股數量	比例 (%)	持有有限售條件股份數量	質押或凍結情況 股份狀態	股東性質 數量
香港中央結算(代理人)有限公司	613,833,668	45.44	0	未知	境外法人
青島啤酒集團有限公司(「青啤集團」)	443,467,655	32.83	0	無	0 國有法人
中國證券金融股份有限公司	32,708,915	2.42	0	無	0 國有法人
中國建銀投資有限責任公司	17,574,505	1.30	0	無	0 國有法人
中央匯金資產管理有限責任公司	10,517,500	0.78	0	無	0 國有法人
香港中央結算有限公司	9,661,154	0.72	0	無	0 境外法人
中國工商銀行股份有限公司 — 東方紅產業升級靈活配置混合型證券投資基金	8,521,456	0.63	0	無	0 其他
招商銀行股份有限公司 — 東方紅睿澤三年定期開放靈活配置混合型證券投資基金	6,149,973	0.46	0	無	0 其他
中國銀行 — 華夏大盤精選證券投資基金	5,653,922	0.42	0	無	0 其他
全國社保基金四一八組合	5,582,100	0.41	0	無	0 其他

前十名無限售條件股東持股情況

股東名稱	持有無限售條件 流通股的數量		股份種類及數量	
		種類	數量	
香港中央結算(代理人)有限公司	613,833,668	境外上市外資股	613,833,668	
青島啤酒集團有限公司	443,467,655	人民幣普通股	405,132,055	
		境外上市外資股	38,335,600	
中國證券金融股份有限公司	32,708,915	人民幣普通股	32,708,915	
中國建銀投資有限責任公司	17,574,505	人民幣普通股	17,574,505	
中央匯金資產管理有限責任公司	10,517,500	人民幣普通股	10,517,500	
香港中央結算有限公司	9,661,154	人民幣普通股	9,661,154	
中國工商銀行股份有限公司 — 東方紅產業升級靈活配置混合型證券投資基金	8,521,456	人民幣普通股	8,521,456	
招商銀行股份有限公司 — 東方紅睿澤三年定期開放靈活配置混合型證券投資基金	6,149,973	人民幣普通股	6,149,973	
中國銀行 — 華夏大盤精選證券投資基金	5,653,922	人民幣普通股	5,653,922	
全國社保基金四一八組合	5,582,100	人民幣普通股	5,582,100	

上述股東關聯關係或一致行動的說明

1. 青啤集團持股數量包括了通過其自身以及全資附屬公司香港鑫海盛投資發展有限公司(「鑫海盛」)持有的本公司H股股份合計38,335,600股，其本身持有本公司A股股份405,132,055股。

2. 香港中央結算(代理人)有限公司及香港中央結算有限公司均為香港交易及結算所有限公司的全資子公司，香港中央結算(代理人)有限公司持有的H股股份乃代表多個客戶所持有，並已扣除青啤集團及鑫海盛持有的H股股份數量。而香港中央結算有限公司持有的A股股份亦為代表其多個客戶持有。
3. 根據復星國際有限公司的說明，復星國際有限公司下屬五家實體合計持有本公司H股股份243,108,236股，佔本公司總股本約17.99%。於報告期末，復星五家實體所持股份是由香港中央結算(代理人)有限公司代為持有。

除上所述，本公司並不知曉前十名股東之間是否存在關聯關係或屬於一致行動人。

表決權恢復的優先股股東及持股數量的說明 不適用

2.3 公司報告期內經營活動總體狀況

2018年前三季度，本公司繼續積極拓展國內外市場，發揮青島啤酒的品牌和品質優勢，不斷加快創新驅動和產品結構優化提升。今年1-9月，本公司累計實現啤酒銷量719萬千升，同比增長0.8%，其中：主品牌「青島啤酒」實現銷量342萬千升，同比增長4.5%，「奧古特、鴻運當頭、經典1903和純生啤酒」等高端產品共計實現銷量147萬千升，同比增長6.5%。報告期內，本公司實現營業收入人民幣236.4億元，同比增長1.1%（註：由於報告期內公司執行新收入準則，按可比口徑營業收入同比增長5.2%）；實現歸屬於上市公司股東的淨利潤人民幣21.0億元，同比增長12.3%。

三、重要事項

3.1 公司主要會計報表項目、財務指標重大變動的情況及原因

✓ 適用 □ 不適用

3.1.1 資產負債表主要項目變動分析

單位：千元 幣種：人民幣

資產負債表項目	本報告期末	上年度期末	增減額	增減比例(%)
貨幣資金	14,127,270	9,805,485	4,321,785	44.08
交易性金融資產	1,243,673	130,115	1,113,558	855.82
預付款項	80,084	116,394	-36,310	-31.20
其他流動資產	296,544	1,096,061	-799,517	-72.94
在建工程	349,425	200,139	149,286	74.59
應付票據及應付賬款	3,343,006	2,373,206	969,800	40.86
預收款項	—	1,177,632	-1,177,632	-100.00
合同負債	3,863,806	—	3,863,806	
應交稅費	804,686	400,836	403,850	100.75
其他應付款	2,539,365	5,184,870	-2,645,505	-51.02
長期借款	645	1,048	-403	-38.49
長期應付款	259,930	123,140	136,790	111.08

(1) 貨幣資金

貨幣資金報告期期末比期初增加44.08%，主要原因是報告期內經營活動產生現金淨流入所致。

(2) 交易性金融資產

交易性金融資產報告期期末比期初增加855.82%，主要原因是執行新金融工具準則，報告期內將持有的浮動收益理財產品由「其他流動資產」調整至「交易性金融資產」所致。

(3) 預付款項

預付款項報告期期末比期初減少 31.20%，主要原因是報告期內採用預付貨款方式採購原材料減少所致。

(4) 其他流動資產

其他流動資產報告期期末比期初減少 72.94%，主要原因是執行新金融工具準則，報告期內將持有的浮動收益理財產品由「其他流動資產」調整至「交易性金融資產」所致。

(5) 在建工程

在建工程報告期期末比期初增加 74.59%，主要原因是報告期內部分子公司在建項目增加所致。

(6) 應付票據及應付賬款

應付票據及應付賬款報告期期末比期初增加 40.86%，主要原因是報告期內進入生產旺季，材料採購增加使得應付賬款及應付票據增加所致。

(7) 預收款項

預收款項報告期期末比期初減少 100.00%，主要原因是執行新收入準則，報告期內將預收貨款由「預收款項」調整至「合同負債」所致。

(8) 合同負債

合同負債報告期末比期初增加 3,863,806 千元，主要原因是執行新收入準則，報告期內將預收貨款與待付市場助銷投入由「預收款項」與「其他應付款」調整至「合同負債」所致。

(9) 應交稅費

應交稅費報告期期末比期初增加 100.75%，主要原因是報告期末應交增值稅、應交所得稅、應交消費稅增加所致。

(10) 其他應付款

其他應付款報告期期末比期初減少 51.02%，主要原因是執行新收入準則，報告期內將待付市場助銷投入由「其他應付款」調整至「合同負債」所致。

(11) 長期借款

長期借款報告期期末比期初減少 38.49%，主要原因是報告期內子公司歸還借款所致。

(12) 長期應付款

長期應付款報告期期末比期初增加 111.08%，主要原因是報告期內個別子公司收到政府搬遷補償款所致。

3.1.2 利潤表主要項目變動分析

利潤表項目	單位：千元 幣種：人民幣			
	2018年1-9月	2017年1-9月	增減額	增減比例(%)
營業收入	23,640,829	23,384,989	255,840	1.09
營業成本	14,362,105	13,464,683	897,422	6.67
銷售費用	3,993,227	4,763,605	-770,378	-16.17
財務費用	-383,267	-277,067	-106,200	-38.33
資產減值損失	58,511	5,985	52,526	877.59
信用減值損失	-1,287	—	-1,287	
其他收益	255,024	171,225	83,799	48.94
公允價值變動收益	23,557	—	23,557	
資產處置收益	34,998	-17,004	52,002	305.82

(1) 營業收入

2018年1-9月營業收入同比增加1.09%，主要原因是報告期內公司產品結構優化和部分產品提價使得營業收入增加，另外由於報告期內執行新收入準則，將原計入銷售費用的市場助銷投入調整沖減營業收入所致，按可比口徑2018年1-9月營業收入同比增加5.24%。

(2) 營業成本

2018年1-9月營業成本同比增加6.67%，主要原因是報告期內公司主要包裝材料價格上漲、產品結構變化及產品銷量增加，使得營業成本增加所致。

(3) 銷售費用

2018年1-9月銷售費用同比減少16.17%，主要原因是報告期內執行新收入準則，將原計入銷售費用的市場助銷投入調減所致。

(4) 財務費用

2018年1-9月財務費用同比減少38.33%，主要原因是報告期內利息收入同比增加所致。

(5) 資產減值損失

2018年1-9月資產減值損失同比增加877.59%，主要原因是報告期內個別子公司計提的固定資產減值損失同比增加所致。

(6) 信用減值損失

報告期內執行新金融工具準則，將原計入資產減值損失的各項金融工具的預期信用損失調整計入信用減值損失。2018年1-9月信用減值損失發生額為-1,287千元，主要原因是個別單位收回已計提信用減值損失的應收款項所致。

(7) 其他收益

2018年1-9月其他收益同比增加48.94%，主要原因是報告期內部分子公司收到與日常活動相關的政府補助同比增加所致。

(8) 公允價值變動收益

報告期內執行新金融工具準則，將浮動收益理財產品的公允價值變動調整計入當期損益。2018年1-9月公允價值變動收益同比增加23,557千元，主要原因是報告期內本公司之全資子公司青島啤酒財務有限責任公司持有的浮動收益理財產品和貨幣市場基金的公允價值變動收益同比增加所致。

(9) 資產處置收益

2018年1-9月資產處置收益同比增加305.82%，主要原因是報告期內個別子公司處置固定資產利得同比增加所致。

3.1.3 現金流量表主要項目變動分析

現金流量表項目	單位：千元 幣種：人民幣			
	2018年1-9月	2017年1-9月	增減額	增減比例(%)
經營活動產生的現金流量淨額	5,446,342	4,383,151	1,063,191	24.26
投資活動產生的現金流量淨額	-814,768	-843,447	28,679	3.40
籌資活動產生的現金流量淨額	-621,725	-525,116	-96,609	-18.40

(1) 經營活動產生的現金流量淨額

2018年1-9月經營活動產生的現金流量淨額同比增加24.26%，主要原因是報告期內銷售商品、提供勞務收到現金同比增加所致。

(2) 投資活動產生的現金流量淨額

2018年1-9月投資活動產生的現金流量淨額同比增加3.40%，主要原因是報告期內購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金同比減少所致。

(3) 籌資活動產生的現金流量淨額

2018年1-9月籌資活動產生的現金流量淨額同比減少18.40%，主要原因是報告期內分配股利支付的現金同比增加所致。

3.2 重要事項進展情況及其影響和解決方案的分析說明

適用 不適用

3.3 公司及持股5%以上的股東承諾事項履行情況

適用 不適用

在本公司股權分置改革時，原控股股東青島市人民政府國有資產監督管理委員會（「青島市國資委」）承諾將在股改完成後建議青島啤酒董事會制定並實施包括股權激勵在內的長期激勵計劃。

2007年4月青啤集團通過無償劃轉成為公司控股股東後，承接了青島市國資委在公司股權分置改革實施後所有需履行的義務和做出的承諾。

2014年6月25日，接公司控股股東青啤集團通知，為使公司管理層與股東、公司之間利益更好的結合，並履行股改承諾及監管要求，青啤集團將根據有關法律法規的規定，於2020年6月底前推進上市公司提出管理層長期激勵計劃，經相關部門批准後，提交公司股東大會審議後實施。

3.4 預測年初至下一報告期期末的累計淨利潤可能為虧損或者與上年同期相比發生重大變動的警示及原因說明

適用 不適用

關於本公司截止2018年9月30日未經審計的資產負債表、利潤表及現金流量表，請見上海證券交易所網頁(<http://www.sse.com.cn>)和公司網頁(<http://stock.tsingtao.com.cn>)。

承董事會命
青島啤酒股份有限公司
張瑞祥
公司秘書

中華人民共和國·青島
2018年10月26日

本公司於本公告日期的董事：

執行董事：黃克興先生(董事長)、樊偉先生、于竹明先生、王瑞永先生

非執行董事：唐斌先生

獨立非執行董事：于增彪先生、賁聖林先生、蔣敏先生、姜省路先生